

信用评级公告

信评委公告 [2026]070 号

中诚信国际关于调降闻泰科技股份有限公司

主体及相关债项信用等级的公告

闻泰科技股份有限公司（以下简称“闻泰科技”或“公司”）及其目前存续债券“闻泰转债”由中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）进行相关信用评级工作。中诚信国际于 2025 年 6 月 16 日出具了《闻泰科技股份有限公司公开发行可转换公司债券跟踪评级报告（2025）》，将闻泰科技主体信用等级由 **AA** 调降至 **AA⁻**，评级展望为稳定；将“闻泰转债”债项信用等级由 **AA** 调降至 **AA⁻**，评级结果有效期为受评债项的存续期。

近期公司发布《闻泰科技股份有限公司 2025 年年度业绩预告》称，经财务部门初步测算，预计公司 2025 年度实现归属于母公司所有者的净利润-1,350,000 万元到-900,000 万元，将出现亏损。预计 2025 年年度实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润-30,000 万元到-20,000 万元。截至 2025 年末，公司对安世的控制权仍暂处于受限状态¹，导致公司报告期内预计将确认较大金额的投资损失、资产减值损失，对公司 2025 年度业绩将造成较大影响。

中诚信国际认为，安世控制权受限事宜已经对安世及公司经营管理及财务表现产生了较为负面的影响：一是前述事项持续发酵，对安世全球生产供应及销售产生冲击，甚至对全球半导体供应链稳定形成短期扰动，也对安世短期业绩表

¹ 于 2025 年第四季度，公司子公司安世半导体有限公司（以下简称“安世半导体”）以及安世半导体控股有限公司（以下简称“安世半导体控股”）（以下合称“安世”）收到荷兰经济事务与气候政策部下达的部长令（Order）和阿姆斯特丹上诉法院企业法庭（以下简称“企业法庭”）的裁决。截至本报告期末，虽然上述部长令（Order）被宣布暂停，但企业法庭裁决依旧处于生效状态，公司对安世的控制权仍暂处于受限状态。

现及中长期在全球半导体供应链中的地位形成威胁；二是闻泰科技已经出售产品集成业务相关资产，半导体为其核心业务。在本次安世控制权受限事宜发生前，安世为其半导体核心经营主体。除中国东莞的封测厂外，安世在德国汉堡和英国曼彻斯特拥有晶圆制造工厂，在菲律宾卡布尧和马来西亚芙蓉等地设有封装测试工厂，目前闻泰科技对安世在中国境外的资产均暂时受限，若无法恢复对安世的控制权将使得公司半导体业务发展面临一定障碍；三是安世控制权暂时受限预计将对公司 2025 年业绩产生重大不利影响，且考虑到公司收购安世形成的大规模商誉²，若安世控制权受限事项迟迟无法妥善处置，公司仍可能存在业绩变动风险；四是“闻泰转债”将于 2027 年 7 月 28 日到期，截至 2025 年 12 月 31 日，尚未转股的“闻泰转债”金额为 8,596,986,000 元³，系公司主要债务。安世控制权受限事宜对公司股价及“闻泰转债”转股影响仍具有不确定性，“闻泰转债”若无法顺利转股，将显著加重公司偿债压力。

中诚信国际同时关注到，安世车规级产品线丰富且半导体制造能力强，与核心客户具有一定粘性，自安世控制权受限事宜发生以来，公司积极采取相关法律救济方案及手段，并与荷兰相关各方保持沟通，但在当前地缘政治背景下，预计安世控制权受限事宜后续发展仍面临较大不确定性。此外，中诚信国际关注到，公司产品集成业务资产出售所涉及的部分标的资产存在争议⁴，虽然争议事项对公司产品集成业务资产剥离影响可控，但争议事项的最终裁决结果及责任归属尚存在不确定性，对公司财务表现的影响有待关注。同时，2025 年以来公司董事、高级管理人员变动较大⁵，中诚信国际将持续关注公司管理层后续变动及对

² 截至 2024 年末，公司商誉账面价值为 214.98 亿元，全部系收购安世集团产生。

³ 截至 2026 年 2 月 5 日，闻泰转债转股价为 43.6 元/股，高于同期闻泰科技股票收盘价 33.29 元/股。

⁴ 2026 年 1 月 13 日，公司披露了《闻泰科技股份有限公司关于重大资产出售的进展公告》。根据相关公告，公司产品集成业务部分资产包与交易对手方存在争议，公司多次催告对手方根据相关约定支付剩余的交易对价约 1.6 亿元人民币，但对手方逾期且至今尚未支付并向公司发出通知书，单方主张终止相关资产交易协议。目前该争议事项已被交易对手方提交至新加坡国际仲裁中心（SIAC），请求仲裁庭裁决终止相关协议并要求公司返还前期已经支付的交易对价合计约 19.77 亿印度卢比（折合人民币约 1.53 亿元）以及相应利息和仲裁费用。公司已启动相关法律应对程序，并将要求对手方继续履约、支付剩余交易对价并赔偿相应损失。

⁵ 2025 年 1 月，公司董事会完成换届，原董事长张学政先生离任，董事张秋红女士接替其职务；2025 年 5 月 16 日，董事高岩先生因个人原因离任，公司补选谢国声先生出任董事；2025 年 7 月 15 日公司发布公告称，公司董事长兼总裁张秋红、职工代表董事兼副总裁董波涛、董事谢国声、董事会秘书高雨因工作变动原因申请辞去公司董事、高级管理人员等相关职务；同时为配合公司半导体业务领域战略发展重心，公司决定引入在半导体业

公司经营的影响。

综上，中诚信国际决定将闻泰科技的主体信用等级由 AA⁻调降至 A，评级展望调整为负面；将“闻泰转债”债项信用等级由 AA⁻调降至 A。中诚信国际将持续关注后续公司的业绩变化、公司对安世控制权恢复情况、“闻泰转债”转股进展及偿债来源，同时与公司保持密切沟通并积极获取评级资料，及时评估公司未来经营和整体信用状况。

特此公告

中诚信国际信用评级有限责任公司

二〇二六年二月九日

务领域具有深厚专业背景与丰富实践经验的人员进入董事会，提名杨沐、庄伟为公司非独立董事候选人，并已选举、聘任沈新佳担任公司职工代表董事、副总裁；2025 年 12 月 11 日，独立董事黄小红女士因工作原因申请辞去第十二届董事会独立董事职务，同时一并辞去薪酬与考核委员会主任委员、审计委员会委员、提名委员会委员、战略委员会委员职务，公司提名甘培忠先生为公司第十二届董事会独立董事候选人；2026 年 1 月 13 日，公司发布公告称聘任屠正锋先生为公司董事会秘书；2026 年 1 月 31 日，公司发布公告称董事会收到公司财务总监张彦茹女士递交的辞任报告。